PRISMI
DIGITAL INNOVATION COMPANY®

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO

Il presente Documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento (il "Prodotto"). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi: (i) a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto, e (ii) a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

PRODOTTO

Nome: "PRISMI 2015-2049 - Obbligazioni Convertibili" (il "Prodotto"). *Codice Identificativo*: ISIN IT0005152241

Ideatore del Prodotto: PRISMI S.p.A. (l'"Emittente") sito web: www.prismi.net

Autorità Competente: Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB)

Data di aggiornamento: 08 giugno 2021

State per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: Opzione – obbligazioni convertibili - strumento di debito che incorpora un derivato, il cui possessore ha la facoltà di decidere se convertirlo in un titolo azionario (azione di compendio).

Obiettivi: l'obiettivo del Prodotto è quello di attribuire al possessore la facoltà di decidere se rimanere creditore dell'Emittente per tutta la durata del prestito, oppure se, in determinati periodi, convertire il proprio *status* da creditore a socio (azionista) sulla base di un rapporto di conversione predeterminato. Il Prodotto ha una durata prestabilita di 408 (quattro cento otto) mesi a decorrere dal 4 dicembre 2015 ("Data di Emissione") e sino al 6 dicembre 2049 ("Data di Scadenza"). Non è prevista la facoltà di rimborso anticipato su richiesta dei possessori del Prodotto. È previsto il rimborso anticipato obbligatorio nel caso si verifichino le circostanze indicate nel Paragrafo 12 del Regolamento del Prodotto. È prevista la facoltà per l'Emittente di procedere al rimborso anticipato del Prodotto. L'Emittente non è autorizzato a estinguere unilateralmente il Prodotto.

- Interessi

Il Prodotto è fruttifero di interessi, a decorrere dalla Data di Pagamento degli Interessi che cade il 4 giugno 2021 (esclusa) e fino alla Data di Scadenza, le Obbligazioni fruttano un interesse nominale che sarà applicato al Valore Nominale di Emissione delle Obbligazioni pari all'andamento del parametro di riferimento corrispondente al tasso Euribor a sei mesi maggiorato di un margine (c.d. spread), pari al 3%, con l'applicazione di un arrotondamento allo 0,05%, fermo restando un tasso minimo (c.d. floor) pari al 3% annuo. Il pagamento degli interessi sarà effettuato su base semestrale posticipata e cioè il 4 giugno e il 4 dicembre di ogni anno (ciascuna "Data di Pagamento degli Interessi"). Rimane inteso che laddove una Data di Pagamento degli Interessi venga a cadere in un giorno che non è un giorno lavorativo, la stessa sarà posticipata al primo giorno lavorativo immediatamente successivo, senza che tale spostamento comporti la spettanza di alcun importo aggiuntivo a titolo di interessi ai possessori del Prodotto o lo spostamento delle successive date di pagamento interessi; l'ultimo pagamento sarà effettuato alla Data di Scadenza (6/12/2049). Il Prodotto presentato per la conversione frutterà interessi sino alla Data di Conversione.

- Diritto di conversione

Il Diritto di Conversione può essere esercitato dai possessori del Prodotto durante il Periodo di Conversione, come definito nel successivo paragrafo "Date e valori chiave".
Il Diritto di Conversione può essere esercitato mediante presentazione della Domanda di Conversione irrevocabile, attraverso la quale i possessori del Prodotto potranno richiedere di convertire il Prodotto stesso in azioni di compendio, cioè in azioni ordinarie di nuova emissione prive di valore nominale, sulla base del rapporto di conversione di numero 400 (quattrocento) azioni di compendio dell'Emittente per ogni Prodotto presentato in conversione. Il prezzo unitario implicito di ciascuna azione di compendio è pari ad Euro 2,50 (due/50). Il Diritto di Conversione può essere esercitato dai possessori del Prodotto alle condizioni di cui al Paragrafo 8 del Regolamento del Prodotto.

- Rimborso a scadenza

Il Prodotto ove non convertito sarà rimborsato dall'Emittente alla Data di Scadenza, mediante versamento in un'unica soluzione di una somma in denaro pari al 100% del Valore Nominale di ciascun Prodotto, maggiorato degli interessi maturati sino alla Data della Scadenza (6/12/2049).

- Date e valori chiave:
  - *valore nominale e prezzo di emissione*: Euro 1.000,00 (mille/00);
  - *data di emissione*: 4 dicembre 2015;
  - *data di scadenza*: 6 dicembre 2049;
  - *tasso di interesse*: un interesse nominale che sarà applicato al Valore Nominale delle Obbligazioni pari all'andamento del parametro di riferimento corrispondente al tasso Euribor a sei mesi maggiorato di un margine (c.d. spread), pari al 3%, con l'applicazione di un arrotondamento allo 0,05%, fermo restando un tasso minimo (c.d. floor) pari al 3% annuo;
  - *date di pagamento interessi*: 4 giugno e 4 dicembre di ogni anno successivo al 4 dicembre 2015;
  - *mercato di negoziazione*: AIM Italia – Sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
  - *periodi di conversione:* a decorrere dal 1° luglio 2016 e sino alla Data di Scadenza ciascun periodo ricompreso tra il 1° gennaio e il 31 gennaio e tra il 1° luglio e il 31 luglio di ciascun anno nonché il periodo compreso tra 6 novembre 2049 e il 30 novembre 2049 ("Periodo di Conversione a Scadenza")

Oltre i periodi di conversione di cui sopra, il Regolamento del Prodotto prevede un Periodo di Conversione Discrezionale, che potrà essere di volta in volta fissato a discrezione dell'Emittente, a partire dalla Data di Emissione e fino al termine del Periodo di Conversione a Scadenza (30/11/2049). Il Periodo di Conversione Discrezionale si estende per un periodo pari a 10 giorni di Borsa aperta e dovrà essere comunicato dall'Emittente, ai sensi del Paragrafo 21.2 del Regolamento del Prodotto, almeno 5 Giorni di Borsa aperta prima dell'inizio di ciascun Periodo di Conversione Discrezionale.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il Prodotto

Questo Prodotto si rivolge a investitori al dettaglio che: (i) hanno conoscenze specifiche o esperienze di investimento nei mercati finanziari ivi inclusi gli strumenti finanziari derivati, e la capacità di comprendere il Prodotto e i relativi rischi e benefici; (ii) hanno un orizzonte temporale coerente con la data di scadenza del Prodotto; (iii) hanno una tolleranza al rischio finanziario molto alta e sono in grado di perdere integralmente il capitale investito per l'acquisto del Prodotto nel perseguimento dell'obiettivo di ottenere potenziali guadagni mediante la sottoscrizione dell'attività sottostante, conformemente con l'indicatore di rischio mostrato nella sezione successiva.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio (SRI):

1	2	3	4	**5**	6	7

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il Prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o dell'impossibilità dell'Emittente di rimborsare quanto dovuto.

Questo Prodotto è stato classificato nella classe di rischio 5 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-alta.
Il pagamento degli interessi, così come l'eventuale rimborso del capitale investito nel Prodotto, non è assistito da garanzie ulteriori rispetto al patrimonio dell'Emittente e l'investitore (possessore del Prodotto) assume il rischio che l'Emittente divenga insolvente o comunque non sia in grado di adempiere le proprie obbligazioni di pagamento.
La capacità dell'Emittente di generare flussi di cassa sufficienti a rimborsare il Prodotto dipenderà da diversi fattori esogeni (per esempio, fluttuazioni dei tassi d'interesse, condizioni dei mercati su cui opera l'Emittente, modifiche del quadro competitivo, mutamenti legislativi nei settori di rilievo): non vi sono certezze in merito al fatto che l'Emittente sia in grado, in futuro, di generare flussi di cassa in misura tale da poter rimborsare il Prodotto. Pertanto, il Prodotto non comprende alcuna protezione dalla *performance* futura del mercato e, a causa di questo, potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Ai fini della valutazione dell'esercizio della facoltà di conversione, l'investitore (possessore del Prodotto) dovrà considerare che il rapporto di conversione stesso potrebbe subire variazioni al verificarsi delle ipotesi e nel rispetto dei termini previsti nel paragrafo 10.1 del Regolamento del Prodotto.
Si segnala che, successivamente all'eventuale conversione del Prodotto, le Azioni di Compendio saranno soggette alle fluttuazioni del prezzo di mercato delle Azioni e, pertanto, non può essere fornita garanzia che il prezzo di mercato delle Azioni successivamente alla Conversione del Prodotto risulti almeno uguale al prezzo di conversione di quest'ultimo. Ove pertanto l'avente diritto intendesse vendere le Azioni di Compendio successivamente alla relativa consegna, il ricavato di tale vendita potrebbe non consentire il recupero integrale del valore nominale del Prodotto. Il mantenimento in portafoglio delle Azioni di Compendio, successivamente alla conversione del Prodotto, comporta gli elementi di rischio connessi ad ogni investimento in azioni ammesse alla negoziazione sull'AIM Italia o su un mercato regolamentato.

Scenari di Performance

Investimento iniziale	10.000,00		
Periodo di Detenzione (anni)	**1**	**9**	**18,73**
Scenario Sfavorevole	7.394,568	3.503,306	1.934,637
Rendimento del periodo di detenzione	-26,05%	-64,97%	-80,65%
Rendimento medio annuo	-26,05%	-11,00%	-8,40%
Scenario Moderato	9.801,407	8.188,449	6.580,062
Rendimento del periodo di detenzione	-1,99%	-18,12%	-34,20%
Rendimento medio annuo	-1,99%	-2,20%	-2,21%
Scenario Favorevole	12.888,971	18.988,007	22.203,155
Rendimento del periodo di detenzione	28,89%	89,88%	122,03%
Rendimento medio annuo	28,89%	7,38%	4,35%
Scenario Stressato	31,496	0,000	0,000
Rendimento del periodo di detenzione	-99,69%	-100,00%	-100,00%
Rendimento medio annuo	-99,69%	-89,29%	-88,80%

Scenari di performance: Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nell'ipotesi di disinvestimento tra 1 anno, 9 anni e nell'ipotesi di disinvestimento al termine del periodo di detenzione raccomandato (18,73 anni), in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000,00 Euro.

Gli scenari presentati mostrano la possibile *performance* dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della *performance* futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento (compatibilmente con la disponibilità di dati storici di mercato e la conseguente accuratezza della stima) e non sono un indicatore esatto, considerando che questo prodotto non è facilmente liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del possibile rimborso in caso di disinvestimento prima del periodo di detenzione raccomandato. Potrebbe pertanto, risultare impossibile disinvestire anticipatamente oppure risultare possibile farlo soltanto pagando un costo elevato o subendo una forte perdita. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il Prodotto. Per quanto riguarda lo scenario di *performance* inerente l'ipotesi di esercizio del diritto di conversione, nel caso di condizioni favorevoli al suo esercizio, non si è proceduto ad alcuna simulazione. L'esercizio del diritto presuppone, infatti, l'assunzione della qualifica di socio, in luogo di quella di creditore.

Di conseguenza il *pay-off* dell'investimento e il relativo profilo di rischio derivante dalla Conversione divengono quelli tipici di un investimento in titoli azionari. Come tale il profilo di rischio dell'investimento diviene quello di un investimento di tipo azionario. Le cifre riportate non comprendono i costi del Prodotto in quanto tale, in quanto nessuna commissione e nessuna spesa sarà addebitata agli investitori in relazione al pagamento di capitale, interessi, altre somme dovute, e non comprendono tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Società quotata sul mercato AIM Italia

COSA ACCADE SE L'EMITTENTE NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Questo Prodotto non è coperto da alcun sistema di indennizzo o garanzia dell'investitore. In caso di insolvenza o assoggettamento dell'Emittente a procedura fallimentare o altra procedura concorsuale, l'investitore potrebbe perdere l'intero capitale investito.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo: Il pagamento del capitale, degli interessi e delle altre somme dovute per il Prodotto sarà soggetto alla normativa fiscale e/o alle altre leggi e regolamenti applicabili nel luogo di pagamento. Nessuna commissione e nessuna spesa sarà addebitata agli investitori in relazione a tali pagamenti. Nel caso di conversione l'Emittente provvederà ad emettere, senza aggravio di commissioni e spese per l'investitore, le Azioni di Compendio.

Investimento Euro 10.000,00	***Disinvestimento a 1 anno***	***Disinvestimento a 2 anni***	***18,73 anni (periodo di detenzione raccomandato)***
Costi Totali	*€ 0,00*	*€ 0,00*	*€ 0,00*
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	*€ 0,00*	*€ 0,00*	*€ 0,00*

Composizione dei costi: Nessuna commissione e nessuna spesa sarà addebitata agli investitori in relazione ai pagamenti previsti dall'investimento La persona che vende questo Prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Questa tabella rappresenta l'impatto dei costi sul rendimento annuo			
Costi una *tantum*	Costi di ingresso	0.00%	Impatto dei costi già compresi nel prezzo
	Costi di uscita	N/A	Non ci sono costi di uscita dall'investimento
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	N/A	Non ci sono costi di acquisto o vendita dell'attività sottostante
	Altri costi correnti	N/A	Non ci sono costi per il mantenimento dell'investimento fino al termine di scadenza
Oneri accessori	Commissioni di *performance*	N/A	Non ci sono commissioni di *performance.*
	Carried Interests (commissioni di *overperformance*)	N/A	Non ci sono commissioni di *overperformance.*

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato: 6 febbraio 2040

Il periodo di detenzione raccomandato è pari a 18,73 anni, equivalente a 4.682,47 giorni di borsa aperta, coincidente con la durata media finanziaria (Duration) del POC. In particolare la duration rappresenta il tempo ottimo di smobilizzo di un titolo obbligazionario ai fini dell'immunizzazione del rischio di tasso di interesse a seguito di variazione parallele inattese della struttura per scadenza dei tassi di interesse sul valore del titolo. In normali condizioni di mercato il Prodotto è negoziato sull'AIM Italia, sistema multilaterale di negoziazione, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. e immesso nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A. in regime di dematerializzazione. Considerata la ridotta liquidità dei titoli negoziati, potrebbe non essere possibile vendere facilmente il Prodotto prima della scadenza o potrebbe essere possibile vendere soltanto a un prezzo che incide significativamente sull'importo incassato.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Qualora vogliate presentare un reclamo riguardante il Prodotto, ovvero la condotta dell'Emittente in qualità di ideatore del Prodotto, potrete presentare tale reclamo utilizzando una delle seguenti modalità: (i) lettera raccomandata A/R da trasmettere all'indirizzo: PRISMI S.p.A., Via Giovanni Dalton, 58, Modena; (ii) posta elettronica all'indirizzo email: investor@prismi.net, ovvero (iii) posta elettronica certificata all'indirizzo: prismispa@pec.it (iv) https://www.prismi.net/contatti/

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Le ulteriori informazioni sull'Emittente e sul Prodotto sono reperibili sul sito www.prismi.net alla sezione Investor Relation.

Società quotata sul mercato AIM Italia